



VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente em 31 de dezembro de 2024

Ref.: Relatório nº 253VF-017-PB





Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão das demonstrações financeiras	4
Demonstrações financeiras	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024 e 2023	13

VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Relatório da Administração

Submetemos à apreciação de nossos Acionistas as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2024, acompanhadas do relatório dos auditores independentes.

Comentários da Administração

A companhia iniciou a operação da Estação de Efluentes Industriais (ETEI) no mês de Agosto/2023.

A operação vem ocorrendo dentro do planejado, com volume mensal médio de 29.000 m3 de efluente tratado.

A partir do mês de agosto/2024 teve início a produção de Água de Reuso, com volume médio mensal de 13.000 m3 fornecidos.

O grande desafio para os próximos meses será o incremento de novos volumes a fim de otimizar a utilização da capacidade Instalada.

Agradecimentos

A Administração agradece a confiança e apoio recebido dos acionistas, clientes, fornecedores, colaboradores e instituições financeiras.

Horizonte, 05 de maio de 2025.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

Av. José de Souza Campos, 507 -
15º andar, Cambuí - Campinas (SP)
Brasil
T +55 19 2042-1036
www.grantthornton.com.br

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.
Horizonte - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, apresentados para fins de comparação foram auditados por outro auditor independente, cujo relatório, sobre a auditoria foi emitido em 23 de maio de 2024 sem modificação.



Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito.

Responsabilidades da administração e da governança sobre as demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;



- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Campinas, 05 de maio de 2025

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

NELSON FERNANDES BARRETO FILHO

Nelson Fernandes Barreto Filho
Contador CRC 1SP-151.079/O-0

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

Ativo

	Notas	2024	2023
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	29	21
Aplicações financeiras	5	8.856	8.220
Contas a receber de clientes		655	138
Estoques		92	-
Impostos e contribuições a recuperar	6	5.393	3.754
Outras ativos		121	45
Total do ativo circulante		15.146	12.178
Ativo não circulante			
Aplicações financeiras	5	1.134	948
Impostos e contribuições a recuperar	6	1.053	3.417
Outras contas a receber		403	426
Imobilizado	7	60.057	61.214
Total do ativo não circulante		62.647	66.005
Total do ativo		77.793	78.183

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

Passivo e patrimônio líquido

	Notas	2024	2023
Passivo circulante			
Fornecedores	8	180	332
Empréstimos e financiamentos	9	1.380	1.267
Obrigações trabalhistas e tributárias	-	166	114
Outras obrigações	-	237	52
Total do passivo circulante		1.963	1.765
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos	9	38.397	35.682
Total do passivo não circulante		38.397	35.682
Patrimônio líquido			
Capital social	10	41.714	41.714
Reserva de lucros	-	-	40
Prejuízos acumulados	-	(4.281)	(1.018)
Total do patrimônio líquido		37.433	40.736
Total do passivo e do patrimônio líquido		77.793	78.183

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstrações do resultado

para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Receita líquida de vendas	13	6.930	2.038
Custo dos produtos vendidos	14	(6.896)	(1.284)
Lucro Bruto		34	754
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	14	(1.309)	(898)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(23)	-
Resultado operacional		(1.298)	(144)
Receitas financeiras	15	1.096	1.533
Despesas financeiras	15	(3.101)	(2.407)
Resultado financeiro		(2.005)	(874)
Prejuízo do exercício		(3.303)	(1.018)
Prejuízo por ação		(0,0792)	(0,0244)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstrações do resultado abrangente
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	(3.303)	(1.018)
Resultado abrangente	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(3.303)	(1.018)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros Reserva Especial dividendos	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		27.769	5	35	-	27.809
Aumento de Capital	10	13.945	-	-	-	13.945
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(1.018)	(1.018)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		41.714	5	35	(1.018)	40.736
Absorção de prejuízo	-	-	(5)	(35)	40	-
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(3.303)	(3.303)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		41.714	-	-	(4.281)	37.433

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

VSA - Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

(Em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do exercício		(3.303)	(1.018)
Depreciação	7	3.909	1.001
Juros sobre empréstimos e financiamentos	9	3.022	2.243
Receita financeira	-	(1.096)	(1.533)
Redução (aumento) de ativos			
Contas a receber de clientes	-	(517)	(103)
Estoques	-	(92)	-
Impostos a recuperar	6	725	(3.523)
Outros ativos	-	(53)	522
(Redução) aumento de passivos			
Fornecedores	-	(152)	(2.300)
Obrigações trabalhistas e tributárias	-	52	(80)
Outras obrigações	-	185	34
Caixa aplicado nas atividades operacionais		2.680	(4.757)
Fluxo de caixa das atividades de Investimentos			
Aplicações financeiras	5	274	12.354
Aquisição de ativos imobilizados	7	(2.752)	(34.472)
Caixa aplicado nas atividades de investimentos		(2.478)	(22.118)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aumento de capital social	10	-	13.945
Captação de empréstimos	9	4.163	14.840
Pagamento de juros de empréstimos	-	(3.459)	(1.904)
Pagamento de empréstimos	-	(898)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamentos		(194)	26.881
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		8	6
Caixa e equivalentes no início do exercício	-	21	15
Caixa e equivalentes no fim do exercício	-	29	21
Caixa líquido gerado / (aplicado)		8	6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

A VSA – Tratamento de Efluentes e Utilidades Industriais S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, de propósito específico, com sede na cidade de Horizonte, estado do Ceará, e tem como objeto social, a coleta, transporte, tratamento e disposição de efluentes industriais, produção e distribuição de água industrial e de reuso de água não potável e gestão dos resíduos e rejeitos gerados no processo de tratamento de efluentes e na produção industrial, inclusive de seu reaproveitamento para fins diversos, constituída em 29 de janeiro de 2020.

A Companhia tem como acionistas as sócias Vicunha Serviços Ltda. e a Companhia de Água e Esgoto do Ceará – CAGECE.

1.1 Reforma tributária

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) nº 132, que estabelece a Reforma Tributária sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares, que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional ao longo de 2025.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma subnacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, IPI, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de Leis Complementares.

Em janeiro de 2025 foi sancionado o Projeto de Lei Complementar (“PLP”) 68/24, convertido na Lei Complementar 214/25, o qual regulamentou parte da Reforma Tributária.

Permanece pendente a regulamentação e instituição do Comitê Gestor do IBS, objeto do Projeto de Lei Complementar (PLP) 108/2024, atualmente, aguardando a apreciação do Senado Federal.

Haverá um período de transição de 2026 até 2032, onde os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por lei complementar. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 05 de maio de 2025.

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base em diversas premissas utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras tiveram como premissas fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (nota 3).

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2024.

3. Resumo das principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários. As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor, sendo registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2. Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras são títulos com liquidez imediata, os quais são registrados aos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de encerramento do balanço de acordo com as taxas pactuadas com as instituições financeiras, sendo, portanto, apresentados com base no seu valor justo. A Companhia definiu sua política contábil referente à classificação de aplicações financeiras na demonstração do fluxo de caixa como atividades de investimentos.

3.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber são registradas pelo valor faturado, ajustadas ao valor presente quando o efeito deste for relevante, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Companhia.

3.4. Imobilizado

Itens do ativo imobilizado são apresentados ao custo de aquisição, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso.

Depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil dos ativos, sendo 10 anos para máquinas e equipamentos e 25 anos para instalações, taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens.

3.5. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

3.6. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas.

3.7. Instrumentos financeiros

3.7.1. Instrumentos financeiros - Classificação

A companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio do resultado abrangentes e; (iii) valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

3.7.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento e mensuração

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Companhia se torna parte das disposições contratuais desses instrumentos financeiros. Em seu reconhecimento inicial são registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de fechamento das demonstrações financeiras, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

3.8. Impostos**3.8.1. Imposto de renda e contribuição social correntes**

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

3.9. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas**3.9.1. Julgamentos**

A preparação das demonstrações financeiras requer que a administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

3.9.2. Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

3.9.3. Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais da respectiva jurisdição em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

3.10. Novas normas e interpretações que ainda não estão em vigor

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor para o exercício de 2024, estão descritas a seguir. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

- **CBPS 1/ IFRS 1** – Requisitos gerais para divulgação de informações financeiras relacionadas à sustentabilidade; Visa exigir que uma entidade divulgue informações sobre os seus riscos e oportunidades relacionados com a sustentabilidade que sejam úteis para os usuários principais de relatórios financeiros para fins gerais na tomada de decisões relacionadas com o fornecimento de recursos à entidade. Estamos avaliando os impactos da norma para adoção antecipada ou atendimento conforme prazo definido na mesma.
- **CBPS 2 / IFRS 2** - Divulgações relacionadas ao clima: Visa estabelecer os requisitos para identificar, mensurar e divulgar informações sobre riscos e oportunidades relacionados com o clima que sejam úteis para os usuários principais de relatórios financeiros para fins gerais na tomada de decisões relacionadas com o fornecimento de recursos à entidade. Estamos avaliando os impactos da norma para adoção antecipada ou atendimento conforme prazo definido na mesma.

Ambos os pronunciamentos se aplicam aos exercícios sociais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026, com aplicação voluntária antecipada a partir de 1º de janeiro de 2025. A Companhia está avaliando os potenciais impactos decorrentes desta implementação na apresentação e divulgação das Demonstrações Financeiras.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

• **IFRS 18** – Presentation and Disclosure in Financial Statements, que substitui a IAS 1 – Presentation of Financial Statements na elaboração de demonstrações contábeis com início em ou após 1º de janeiro de 2027. A IFRS 18 (i) introduz novos requerimentos para apresentação da demonstração do resultado com a inclusão de três novas categorias de receitas e despesas - operacional, investimentos e financiamentos - dois subtotais obrigatórios, e alterações no agrupamento de saldos, (ii) requer divulgação em notas explicativas sobre medidas de desempenho definidas pela Administração, e (iii) inclui alterações na demonstração dos fluxos de caixa e novos requisitos de apresentação de despesas por natureza ou função. O IFRS 18 entrará em vigor para os exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2027. A Companhia está avaliando os potenciais impactos decorrentes desta norma na apresentação e divulgação das Demonstrações Financeiras.

• **IFRS 19: Subsidiárias sem Responsabilidade Pública: Divulgações.** Em maio de 2024, o IASB emitiu o IFRS 19, que permite que entidades elegíveis optem por aplicar seus requisitos de divulgação reduzidos enquanto ainda aplicam os requisitos de reconhecimento, mensuração e apresentação em outros padrões contábeis IFRS. Para ser elegível, no final do período de relatório, uma entidade deve ser uma controlada conforme definido no IFRS 10 (CPC - 36 (R3) – Demonstrações Consolidadas), não pode ter responsabilidade pública e deve ser uma controlada (final ou intermediária) que prepare demonstrações financeiras consolidadas, disponíveis para uso público, que estejam em conformidade com os padrões contábeis IFRS. O IFRS 19 entrará em vigor para os exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2027. A Companhia está avaliando os potenciais impactos decorrentes desta norma na apresentação e divulgação das Demonstrações Financeiras.

Adicionalmente, algumas outras normas, alterações e interpretações contábeis foram emitidas recentemente, porém, ainda não estão em vigor ou não tiveram impacto material nestas demonstrações financeiras. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, a Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma e não identificou impacto significativo nas demonstrações financeiras.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Bancos conta movimento	29	21
Total	29	21

São depósitos bancários que representam saldos em bancos e direitos de liquidez imediata que não estão sujeitos a restrições de qualquer natureza para sua utilização.

5. Aplicações Financeiras

	Lastro	Rentabilidade	2024	2023
Banco Itaú S.A.	CDB - DI	100% CDI	8.856	6.997
Banco do Nordeste S.A.	Fundo BNB soberano	Meta 100% CDI	-	1.223
Banco do Nordeste S.A.	BNB conta reserva	CDI	1.134	948
Total			9.990	9.168
Circulante			(8.856)	(8.220)
Não Circulante			1.134	948

As aplicações financeiras estão lastreadas em CDB e fundos de renda fixa. Os valores a longo prazo referem-se a garantia contratual do financiamento Banco do Nordeste do Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

6. Impostos e contribuições a recuperar

	2024	2023
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	85	354
ICMS	1.529	1.550
PIS	817	890
Cofins	3.725	4.091
CSLL	5	1
Outros	285	285
Total	6.446	7.171
(-) Circulante	(5.393)	(3.754)
Não Circulante	1.053	3.417

7. Imobilizado

	Terrenos	Edifícios	Máquinas/ Equipamentos	Móveis, utensílios e instalações	Equipamentos de informática	Total
Custo:						
Em 31 de dezembro de 2022	-	-	1.395	26.343	5	27.743
Adições	2.332	11.137	8.499	12.418	86	34.472
Em 31 de dezembro de 2023	2.332	11.137	9.894	38.761	91	62.215
Adições	-	-	380	2.372	-	2.752
Transferências	-	-	(623)	623	-	-
Em 31 de dezembro de 2024	2.332	11.137	9.651	41.756	91	64.967
Depreciação:						
Em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-	-	-
Adições	-	(147)	(229)	(617)	(8)	(1.001)
Em 31 de dezembro de 2023	-	(147)	(229)	(617)	(8)	(1.001)
Adições	-	(445)	(745)	(2.701)	(18)	(3.909)
Em 31 de dezembro de 2024	-	(592)	(974)	(3.318)	(26)	(4.910)
Total Ativo Imobilizado:						
Em 31 de dezembro de 2023	2.332	10.990	9.665	38.144	83	61.214
Em 31 de dezembro de 2024	2.332	10.545	8.677	38.438	65	60.057
Depreciação anual - %		4%	10%	10%	20%	

8. Fornecedores

	2024	2023
No país	180	332
Total	180	332

O saldo é representado, majoritariamente, pelas entradas de notas fiscais de fornecedores de ativos fixos.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

9. Empréstimos e financiamentos**Movimentação dos empréstimos e financiamentos**

	2024	2023
Saldo Inicial	36.949	21.770
Adições	4.163	14.840
Juros no período	3.022	2.243
Pagamento de juros	(3.459)	(1.904)
Pagamento principal	(898)	-
Total	39.777	36.949
(-) Circulante	(1.380)	(1.267)
Não circulante	38.397	35.682

A companhia obteve financiamento do **BNB – Banco do Nordeste do Brasil S.A.**, para a construção de sua estação de tratamento de efluentes e estação de produção de água de reuso. Do investimento previsto, o **BNB** entrou com financiamento de **80%** e a companhia com **20%** de recursos próprios.

O montante total liberado foi de R\$ **40.651** mil, sendo R\$ **36.681** mil referente a investimentos na área do semiárido e de R\$ **3.970** mil de investimentos na área fora do semiárido. Os encargos contratuais são prefixados a taxa de **8,1208%** a.a. para o semiárido e **8,632%** a.a. para a região fora do semiárido.

Para os pagamentos das parcelas e juros são aplicados bônus de adimplência, reduzindo as taxas para **7,7756%** e **8,2102%** a.a. respectivamente. A operação foi contratada para liquidação em **270** parcelas mensais, com início em maio de **2024** e término em outubro de **2046**.

A carência é de **18** meses entre novembro de **2022** e abril de **2024**.

Para a garantia da operação, foi alienado o imóvel com registro imobiliário: **R-16/1.132** do livro **2**, ficha **01**, no cartório de Notas, Protesto de títulos e documentos, Registro Civil de pessoas jurídicas e **1a** zona de Registro de Imóveis de Maracanaú-CE.

Também foi considerado como Interveniente Feador do contrato o sócio Vicunha Serviços Ltda.

O contrato prevê cláusula de covenants que somente serão aplicáveis após o início da operação, onde a primeira avaliação dos covenants deverá ocorrer no segundo semestre de **2025**, com base no balanço de dezembro de **2024**.

10. Patrimônio líquido**a) Capital social**

Em **31** de dezembro de **2024**, o capital social era de R\$ **41.714**, representado por **41.713.938** ações e em **31** de dezembro de **2023** idem.

b) Reserva legal

É constituída a razão de **5%** do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. **193** da Lei no **6.404/76**, até atingir o limite de **20%** do capital social. Em **2022**, o valor destinado foi de R\$ **5**.

Em **31/12/24**, foi transferido R\$ **5** da reserva legal para absorção do prejuízo do ano de **2023**.

c) Reserva Especial de Dividendos

A Companhia efetuou a transferência do saldo do resultado líquido do exercício de **2022**, após a constituição da reserva legal em R\$ **5** e absorver os prejuízos acumulados em R\$ **65**. O saldo remanescente de R\$ **35** foi transferido para reserva especial de dividendos.

Em **31/12/24**, foi transferido R\$ **35** da reserva especial de dividendos para absorção do prejuízo do ano de **2023**.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

11. Instrumentos financeiros e gestão de risco

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros ativos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança.

A política relativa à contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é aprovada pelo Conselho de Administração.

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Julgamentos foram requeridos na interpretação dos dados de mercado para produzir as estimativas dos valores de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

a) Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada na tabela a seguir, e de acordo com avaliação da Administração, não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

	2024		2023	
	Mensurado pelo custo amortizado	Saldos	Mensurado pelo custo amortizado	Saldos
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	29	29	21	21
Aplicações financeiras	9.990	9.990	9.168	9.168
Contas a receber de clientes	655	655	138	138
Passivo				
Financiamentos e empréstimos	39.777	39.777	36.949	36.949
Fornecedor	180	180	332	332

b) Valor pelo custo amortizado

Os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método de taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas, devido à baixa do ativo, são reconhecidos diretamente no resultado.

c) Gestão de risco

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

i) Risco de crédito

Decorre da possibilidade de a Companhia ter perdas decorrentes de inadimplência de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco avaliadas por agências de rating.

ii) Risco de liquidez

A elaboração da previsão de fluxo de caixa é realizada pela tesouraria. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

O caixa mantido pela Companhia além do saldo exigido para administração do capital circulante é investido em contas correntes e depósitos a prazo com incidência de juros.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, a Companhia não mantinha instrumentos financeiros derivativos em aberto.

12. Gestão de capital

O objetivo da Companhia ao administrar seu capital é o de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde a dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, podem ser assim sumarizados:

	2024	2023
Empréstimos e financiamentos	39.777	36.949
Total	39.777	36.949
Menos:		
Caixa e equivalentes de caixa e apl. Financeiras	(10.019)	(9.189)
Dívida líquida (a)	29.758	27.760
Total do patrimônio	37.433	40.736
Total do capital (b)	67.191	68.496
Índice de alavancagem financeira (c) = a:b	44%	41%

13. Receita líquida de vendas

	2024	2023
Receita bruta de vendas		
Mercadorias	209	-
Serviços	7.905	2.377
(-) Dedução da receita		
Imposto sobre vendas	(1.184)	(339)
Receita líquida de vendas	6.930	2.038

14. Gastos por natureza

	2024	2023
Classificado por função:		
Custo dos produtos vendidos	(6.896)	(1.284)
Gerais e administrativas	(1.309)	(898)
Total	(8.205)	(2.182)
Classificado por natureza:		
Depreciação	(3.909)	(1.001)
Despesas com pessoal e benefícios	(1.284)	(645)
Serviços prestados - pessoa jurídica	(786)	(320)
Matéria, produtos químicos e materiais de uso e consumo	(498)	(42)
Impostos e taxas diversas	(43)	(19)
Outros	(1.685)	(155)
Total	(8.205)	(2.182)

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

15. Resultado financeiro

	2024	2023
Receitas financeiras:		
Juros sobre aplicações financeiras	822	1.495
Outras	37	38
Total das receitas financeiras	1.096	1.533
Despesas financeiras:		
PIS e Cofins sobre receitas financeiras	(51)	(71)
Juros sobre empréstimos	(3.022)	(2.243)
IOF	(4)	-
Outras	(24)	(93)
Total das despesas financeiras	(3.101)	(2.407)
Resultado financeiro, líquido	(2.005)	(874)

16. Partes relacionadas**Saldos e transações com partes relacionadas**

A estrutura societária da Companhia é a seguinte:

- Vicunha Serviços Ltda. – detêm 51% do capital social;
- Companhia de Água e Esgoto do Ceará (CAGECE) – detêm 49% do capital social;

a) Saldos e transações com partes relacionadas

	2024	2023
Ativo circulante		
CAGECE	60	-
Vicunha Têxtil S.A.	336	1.117
Total	396	1.117
Passivo circulante		
CAGECE	4	-
Total	4	-

b) Remuneração dos administradores

Os administradores que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades Companhia são os membros do Conselho de Administração e os diretores estatutários. Para os períodos findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023, não houve remuneração dos membros do conselho de administração e dos diretores estatutários.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

17. Imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro de 2024, a companhia possuía créditos tributários não registrados em sua contabilidade no montante de R\$ 4.281, oriundos de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL.

A administração da Companhia optou pelo não reconhecimento dos benefícios fiscais futuros, uma vez que não há previsão de geração de lucros tributáveis futuros

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Marcel Yoshimi Imaizumi – Presidente

José Carlos Lima Asfor – Vice-presidente

Maria Grasiela Teixeira Arias - Conselheira

DIRETORIA

Marcel Yoshimi Imaizumi

Ronner Braga Gondim

José Rinaldo De Maria

João Fortunato Tonete

Técnico em Contabilidade

TC-CRC 1SP265610/O-3